

Projekt

z dnia 7 sierpnia 2026 r.

Zatwierdzony przez

**UCHWAŁA NR
RADY MIASTA OLSZTYNA**

z dnia 26 sierpnia 2026 r.

w sprawie oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej Przychodni Specjalistycznej w Olsztynie za rok 2025

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 15 ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (t.j. Dz. U. z 2026 r., poz. 662 ze zm.) w związku z art. 53a ust. 4 oraz art. 121 ust. 2 i 4 ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej (t.j. Dz. U. z 2026 r., poz. 156 ze zm.) Rada Miasta Olsztyna uchwala, co następuje:

§ 1. Dokonuje się oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej Przychodni Specjalistycznej w Olsztynie za rok 2025 w brzmieniu określonym w Załączniku Nr 1 do niniejszej Uchwały.

§ 2. Raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej Przychodni Specjalistycznej w Olsztynie za rok 2025, na podstawie którego dokonano oceny, o której mowa w § 1, stanowi Załącznik Nr 2 do niniejszej Uchwały.

§ 3. Wykonanie Uchwały powierza się Prezydentowi Olsztyna.

§ 4. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący Rady Miasta

Łukasz Łukaszewski

Ocena sytuacji ekonomiczno-finansowej Przychodni Specjalistycznej w Olsztynie za rok 2025

I. Wprowadzenie

Podstawą oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej Przychodni Specjalistycznej w Olsztynie jest raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej, przedłożony przez Dyrektora jednostki w sposób i w terminie określonym w art. 53a ust. 1 ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 roku o działalności leczniczej (Dz. U. z 2026 r., poz. 156 ze zm.). Raport został przygotowany na podstawie sprawozdania finansowego za 2025 rok oraz w oparciu o dane historyczne, zawarte w sprawozdaniach finansowych, obrazujące tendencje i kształtowanie się wskaźników w latach 2021-2025 umożliwiające przyjęcie prognozy na lata 2026-2028. Przedstawiony raport zawiera:

- 1) analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2025 rok,
- 2) prognozę sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe wraz z opisem przyjętych założeń,
- 3) informację o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację Przychodni.

Analiza oraz prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej zawarta w raporcie została przygotowana w oparciu o wskaźniki określone w Rozporządzeniu Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 roku w sprawie wskaźników ekonomiczno-finansowych niezbędnych do sporządzenia analizy oraz prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej (Dz. U. z 2017 r., poz. 832). Zgodnie z powyższym Rozporządzeniem przyjęto cztery obszary analizy: zyskowność, płynność, efektywność i zadłużenie:

- 1) wskaźniki zyskowności (służą do oceny rentowności działania podmiotu) są to wskaźniki: zyskowność netto, zyskowność działalności operacyjnej, zyskowność aktywów;
- 2) wskaźniki płynności (mierzą zdolność do wywiązywania się z krótkoterminowych zobowiązań) są to wskaźniki bieżącej płynności i szybkiej płynności;
- 3) wskaźniki efektywności (informują w jakich cyklach podmiot spłaca zobowiązania oraz otrzymuje należności) są to wskaźniki rotacji należności i rotacji zobowiązań;
- 4) wskaźniki zadłużenia tj. zadłużenia aktywów i wypłacalności.

II. Ocena

Ocena sytuacji ekonomiczno-finansowej Przychodni Specjalistycznej w Olsztynie została przeprowadzona w oparciu o przedłożony przez Dyrektora raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej jednostki za 2025 rok przy uwzględnieniu analizy wskaźnikowej. Wytyczne do oceny, tzn. przedziały wartości i przypisane im oceny punktowe określa wymienione wyżej Rozporządzenie Ministra Zdrowia w sprawie wskaźników ekonomiczno-finansowych niezbędnych do sporządzenia analizy oraz prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej. Analiza wskaźnikowa jest powszechnie znanym narzędziem oceny kondycji finansowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej jako specyficznego, samobilansującego się przedsiębiorstwa. Pozwala uzyskać syntetyczne informacje świadczące przede wszystkim o efektywności prowadzonej działalności. Wyniki takiej analizy mają wartość poznawczą i między innymi służą podmiotowi tworzącemu samodzielny publiczny zakład opieki zdrowotnej do prawidłowej realizacji zadań w zakresie nadzoru, tj. oceny zgodności działań podmiotu leczniczego niebędącego przedsiębiorcą z przepisami prawa, statutem i regulaminem organizacyjnym, a także oceny dysponowania środkami publicznymi pod względem celowości, gospodarności i rzetelności.

1. Wskaźniki zyskowności

Podstawą oceny zyskowności działalności gospodarczej jest wynik finansowy, który może być dodatni (zysk) lub ujemny (strata). Wskaźniki zyskowności są najbardziej syntetycznymi wskaźnikami efektywności i opłacalności działalności jednostki. Odzwierciedlają zdolność jednostki do wypracowania zysków z zaangażowanych kapitałów, a zatem określają ekonomiczną efektywność działalności. Dodatkowo wartości wskaźników informują o racjonalnym gospodarowaniu, gdzie przychody podmiotu przewyższają koszty. Ogólnie można powiedzieć, że im większe wartości przyjmuje wskaźnik zyskowności, tym bardziej efektywna jest działalność podmiotu. Należy jednak zauważyć, że w przypadku Przychodni jako instytucji, której celem nie jest maksymalizacja zysku, istotniejszym jest fakt bilansowania się prowadzonej działalności. Przychodnie publiczne są organizacjami „non profit” i najistotniejszym celem ich działalności jest zwiększenie użyteczności świadczeń medycznych. Rozumie się przez to maksymalizację rozmiarów i jakości realizowanych usług.

W Przychodni Specjalistycznej w Olsztynie wskaźniki zyskowności za 2025 r. osiągają wartości ujemne, czyli koszty jej działalności przekraczają wartości przychodów.

W rozbiciu na poszczególne rodzaje interpretacja wskaźników zyskowności wygląda następująco:

1.1) wskaźnik zyskowności netto(%) - wyraża się wzorem:

$$\text{Wynik netto} \times 100\%$$

$$\frac{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne} + \text{przychody finansowe}}{\text{Przychody netto}} \times 100\%$$

Wskaźnik zyskowności netto pokazuje jaką część przychodów stanowi odnotowany zysk lub strata. W ten sposób jest określana efektywność gospodarki finansowej w odniesieniu do relacji przychody ogółem – koszty ogółem podmiotu. W oparciu o wyżej przytoczone dane w Przychodni Specjalistycznej w Olsztynie wskaźnik wynosi:

wartość wskaźnika	6,82	5,02	5,41	-0,42	-13,40
rok	2021	2022	2023	2024	2025
wynik netto	679 039,28	553 644,05	829 977,84	-72 551,59	-2 589 485,63
przychody netto itd.	9 955 287,14	11 037 358,36	15 345 235,73	17 161 752,21	19 322 887,19

Tabela 1: Wytyczne do oceny – wskaźnik zyskowności netto (%) na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	poniżej 0,0%	0
2	od 0,0% do 2,0%	3
3	powyżej 2,0% do 4,0%	4
4	powyżej 4,0%	5

Wskaźnik zyskowności netto Przychodni Specjalistycznej w roku 2025 wyniósł -13,40% i mieści się w przedziale 1 tabeli uzyskując tym samym **ocenę 0 pkt.** Wartość ujemna wskaźnika Przychodni wskazuje na brak zdolności jednostki do generowania zysków - przychody z działalności są poniżej wartości kosztów. Należy zauważyć, że wynik finansowy jednostki w latach 2021-2023 zamykał się zyskiem a w 2024 r. doszło do przełamania utrwalonej tendencji. Wynik finansowy jednostki w roku 2025 zamknął się stratą w wysokości 2 589 485,63 zł. Na ujemny wynik finansowy miała wpływ ustawa o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego niektórych pracowników zatrudnionych w podmiotach leczniczych. Koszty wynagrodzeń dla personelu medycznego zatrudnionego w ramach umowy o pracę i umów cywilno-prawnych

w roku 2025 w stosunku do roku 2024 wzrosły średnio o ok. 32%, zaś stawka za punkt rozliczeniowy w NFZ wzrosła o ok. 6%. Dodatkowy wpływ na ujemny wynik finansowy miały nieterminowe zapłaty od NFZ za świadczenia ponadlimitowe (za I kwartał 2025 roku zapłacono w sierpniu 2025, za II i III kwartał 2025 roku zapłacono w styczniu 2026, natomiast za IV kwartał 2025 zapłacono w marcu 2026 r.).

Ujemny wynik finansowy za rok 2025 w kwocie 903 524,12 zł został pokryty z funduszu zakładu a kwota 1 685 961,51 zł powiększyła stratę z lat ubiegłych.

1.2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%) - wyraża się wzorem

$$\text{Wynik z działalności operacyjnej} \times 100\%$$

$$\frac{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne}}{\text{Wynik z działalności operacyjnej}}$$

Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej określa ekonomiczną efektywność działania podmiotu, z uwzględnieniem działalności podstawowej oraz pozostałej działalności operacyjnej. W oparciu o wyżej przytoczone dane w Przychodni Specjalistycznej w Olsztynie wskaźnik wynosi:

wartość wskaźnika	6,82	4,97	5,23	-0,54	-13,42
rok	2021	2022	2023	2024	2025
wynik z dz. oprac.	679 034,77	548 629,80	800 237,97	-92 957,91	-2 591 756,73
przychody ... itd.	9 955 200,76	11 032 311,78	15 313 372,30	17 140 643,53	19 319 577,01

Tabela 2: Wytyczne do oceny – wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%) na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	poniżej 0,0%	0
2	od 0,0% do 3,0%	3
3	powyżej 3,0% do 5,0%	4
4	powyżej 5,0%	5

Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej Przychodni Specjalistycznej w Olsztynie za rok 2025 wyniósł -13,42% co oznacza, że mieści się w przedziale 1 tabeli uzyskując **ocenę 0 pkt.** Ujemna wartość tego wskaźnika informuje, że Przychodnia generuje stratę.

1.3) wskaźnik zyskowności aktywów (%) - wyraża się wzorem :

$$\text{Wynik netto} \times 100\%$$

$$\frac{\text{Wynik netto}}{\frac{\text{Średni stan aktywów (to suma aktywów razem na koniec poprzedniego roku obrotowego i aktywów razem na koniec bieżącego roku obrotowego podzielona przez 2)}}{\times 100\%}$$

Wskaźnik zyskowności aktywów informuje o wielkości zysku lub straty przypadającej na jednostkę wartości zaangażowanych w podmiocie aktywów, czyli wyznacza on ogólną zdolność aktywów podmiotu do generowania zysku. Informuje o efektywności gospodarowania powierzonymi środkami. Im wyższa jest wartość wskaźnika, tym korzystniejsza jest sytuacja finansowa podmiotu. W oparciu o wyżej przytoczone dane w Przychodni Specjalistycznej w Olsztynie wskaźnik wynosi:

wartość wskaźnika	9,60	7,14	9,77	-0,83	-31,65
rok	2021	2022	2023	2024	2025
wynik netto	679 039,28	553 644,05	829 977,84	-72 551,59	-2 589 485,63
stan aktywów	7 076 074,00	7 758 765,01	8 496 126,81	8 766 958,55	8 182 641,18

Tabela 3: Wytyczne do oceny – wskaźnik zyskowności aktywów (%) na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	poniżej 0,0%	0
2	od 0,0% do 2,0%	3
3	powyżej 2,0% do 4,0%	4
4	Powyżej 4,0%	5

Wskaźnik zyskowności aktywów Przychodni Specjalistycznej w Olsztynie wyniósł -31,65% co oznacza, że mieści się w przedziale 1 tabeli uzyskując **ocenę 0 pkt.** Ujemna wartość tego wskaźnika informuje, że Przychodnia generuje straty.

2. Wskaźniki płynności

Drugą grupę wskaźników stanowią wskaźniki płynności finansowej. Są one wykorzystywane w analizie zdolności podmiotu do terminowego regulowania zobowiązań. Płynność finansowa podmiotu jest oceniana na podstawie relacji aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych. Zakres aktywów obrotowych uwzględnianych w tej relacji może być różny, w zależności od stopnia płynności finansowej, wyrażonego przez terminy wymagalności zobowiązań. Płynność finansowa jest więc wyznaczana przez stopień płynności aktywów obrotowych i stopień wymagalności zobowiązań. Jeżeli poziom wskaźników obniża się, to występuje ryzyko utraty przez podmiot zdolności do terminowego regulowania zobowiązań. Analiza wskaźników płynności Przychodni Specjalistycznej wskazuje, że podmiot ten ma pełną zdolność do spłaty zobowiązań krótkoterminowych.

2.1) wskaźnik bieżącej płynności – wyraża się wzorem:

Aktywa obrotowe – należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)

Zobowiązania krótkoterminowe – zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik bieżącej płynności określa zdolność podmiotu do spłaty zobowiązań krótkoterminowych poprzez upłynnienie wszystkich środków obrotowych. Wskaźnik ten informuje, w jakim stopniu aktywa obrotowe pokrywają zobowiązania krótkoterminowe. Wzrost wartości bieżącej płynności będzie wskazywał na poprawę zdolności przedsiębiorstwa do regulowania bieżących zobowiązań. Z kolei spadek wartości tego wskaźnika będzie sygnalizował pogorszenie się tej zdolności. W oparciu o wyżej przytoczone dane w Przychodni Specjalistycznej w Olsztynie wskaźnik wynosi:

wartość wskaźnika	4,48	5,52	2,84	2,28	0,70
rok	2021	2022	2023	2024	2025
Aktywa obrotowe	4 794 482,05	5 339 721,83	3 643 649,45	3 487 091,12	2 612 950,81
Zobowiązania krótkoterminowe	1 069 702,46	966 853,65	1 285 218,25	1 530 431,81	3 724 117,56

Tabela 4: Wytyczne do oceny – wskaźnik bieżącej płynności na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	poniżej 0,60	0
2	od 0,60 do 1,00	4
3	powyżej 1,00 do 1,50	8
4	powyżej 1,50 do 3,00	12
5	powyżej 3,00 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	10

Wskaźnik bieżącej płynności Przychodni Specjalistycznej w Olsztynie w 2025 wynosi 0,70 co oznacza, że mieści się w 2 przedziale tabeli, uzyskując **ocenę 4 pkt.** i wskazuje na pogorszenie płynności finansowej oraz ryzyko braku wystarczających środków na spłatę bieżących długów. W latach 2021-2022 wskaźnik osiągał wartość powyżej 3 i informował o nadpłynności (płynność była zabezpieczona, ale rentowność była zmniejszona).

2.2) wskaźnik szybkiej płynności – wyraża się wzorem:

$$\frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy} - \text{krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe} - \text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy} + \text{rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$$

Wskaźnik szybkiej płynności określa zdolność podmiotu do spłacania zobowiązań krótkoterminowych najbardziej płynnymi aktywami, tj. krótkoterminowymi należnościami i aktywami finansowymi. W oparciu o wyżej przytoczone dane w Przychodni Specjalistycznej w Olsztynie wskaźnik wynosi:

wartość wskaźnika	4,48	5,52	2,84	2,28	0,70
rok	2021	2022	2023	2024	2025
Aktywa obrotowe	4 794 482,05	5 339 721,83	3 643 649,45	3 487 091,12	2 612 950,81
Zobowiązania krótkoterminowe	1 069 702,46	966 853,65	1 285 218,25	1 530 431,81	3 724 117,56

Tabela 5: Wytyczne do oceny – wskaźnik szybkiej płynności na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	poniżej 0,5	0
2	od 0,50 do 1,00	8
3	powyżej 1,00 do 2,50	13
4	Powyżej 2,50 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0,00 zł	10

Poziom wskaźnika szybkiej płynności wynosi 0,70 mieszcząc się w przedziale 2 tabeli uzyskując **ocenę 8 pkt.** Poziom wskaźnika świadczy o pogorszeniu płynności finansowej i ryzyku trudności z terminowym regulowaniem długów.

Wskaźnik szybkiej płynności nie uwzględnia, w ramach aktywów obrotowych, wartości zapasów oraz krótkoterminowych rozliczeń finansowych. W przypadku Przychodni Specjalistycznej w Olsztynie wartości

wskaźnika nie różnią się od wartości wskaźnika bieżącej płynności, wynika to przede wszystkim z małej wartości zapasów przetrzymywanych w jednostce oraz krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych. Wartość wzorcowa wskaźnika oznacza, że podmiot jest w stanie spłacić swoje bieżące zobowiązania tylko płynnymi aktywami.

3. Wskaźniki efektywności

Ważnym czynnikiem wpływającym na sytuację finansową podmiotu jest sprawność jego działalności. Ocena sprawności działania podmiotu obejmuje badanie rotacji należności i zobowiązań. Wskaźniki te opisują efektywność przyjętej polityki zarządzania przepływami pieniężnymi, tzn. mogą sygnalizować ryzyko utraty płynności finansowej przez jednostkę lub – w przypadku gdy wskaźniki płynności finansowej już wyraźnie wskazują na brak płynności – określają przyczyny tych problemów. Optymalną jest sytuacja, gdy wskaźnik rotacji zobowiązań jest wyższy lub równy wskaźnikowi rotacji należności.

3.1) wskaźnik rotacji należności w dniach – wyraża się wzorem:

$$\text{Średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times \text{liczba dni w okresie (365)}$$

$$\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}$$

Wskaźnik rotacji należności w dniach określa długość cyklu oczekiwania podmiotu na uzyskanie należności za świadczone usługi. Informuje, w ciągu ilu dni następuje spłata należności. Wskaźnik ten określa zatem czas zamrożenia środków pieniężnych w należnościach. Im wyższy poziom wskaźnika, tym podmiot ma większe trudności ze ściąganiem swoich należności, co może obniżyć zdolność do terminowego regulowania zobowiązań. Wartości wskaźnika należności w dniach powinny być oczywiście możliwie niskie. W oparciu o wyżej przytoczone dane w Przychodni Specjalistycznej w Olsztynie wskaźnik wynosi:

wartość wskaźnika	41	45	34	41	47
rok	2021	2022	2023	2024	2025
należności	1 081 074,23	1 317 832,57	1 394 208,33	1 831 654,04	2 378 768,22
przychody	9 695 267,79	10 723 155,06	14 955 346,49	16 271 336,04	18 494 417,67

Tabela 6: Wytyczne do oceny – wskaźnik rotacji należności w dniach na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	poniżej 45 dni	3
2	od 45 dni do 60 dni	2
3	od 61 dni do 90 dni	1
4	powyżej 90 dni	0

Wskaźnik rotacji należności w dniach w Przychodni Specjalistycznej w Olsztynie wzrósł w stosunku do roku 2024 i wynosi 47 dni, mieści się w przedziale 2 tabeli uzyskując **ocenę 2 pkt.** Oznacza to, że spłata należności przysługujących Przychodni następuje średnio w okresie 47 dni.

3.2) wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach – wyraża się wzorem:

$$\text{Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times \text{liczba dni w okresie (365)}$$

$$\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży materiałów}$$

Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach określa okres, jaki jest potrzebny podmiotowi do spłacenia swoich zobowiązań krótkoterminowych. Zbyt wysoka wartość wskaźnika może świadczyć o trudnościach podmiotu

w regulowaniu bieżących zobowiązań. W oparciu o wyżej przytoczone dane w Przychodni Specjalistycznej w Olsztynie wskaźnik wynosi:

Wartość wskaźnika	22	23	20	25	41
Rok	2021	2022	2023	2024	2025
Zobowiązania	590 507,89	684 969,15	825 093,24	1 120 052,26	2 059 541,72
Przychody	9 695 267,79	10 723 155,06	14 955 346,49	16 271 336,04	18 494 417,67

Tabela 7: Wytyczne do oceny – wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	do 60 dni	7
2	od 61 dni do 90 dni	4
3	powyżej 90 dni	0

Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach wynosi 41 dni, co oznacza, że mieści się w przedziale 1 tabeli (do 60 dni) uzyskując maksymalną **ocenę 7 pkt.** Wartość wskaźnika oznacza, że spłata zobowiązań wobec wierzycieli Przychodni z osiąganego przychodu netto ze sprzedaży, następuje w ciągu 41 dni. Okres spłaty zobowiązań wobec wierzycieli Przychodni wydłużył się w stosunku do roku ubiegłego ale nadal jest na optymalnym poziomie.

4. Wskaźniki zadłużenia

Stabilność finansowa podmiotu zależy w dużym stopniu od poziomu jego zadłużenia. W analizie wskaźnikowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej został wykorzystany wskaźnik zadłużenia aktywów, informujący, jaki jest udział zobowiązań w finansowaniu aktywów przedsiębiorstwa. Drugim wskaźnikiem wykorzystywanym w analizie zadłużenia jest wskaźnik wypłacalności opisujący zdolność podmiotu do spłaty długu. Wskaźniki zadłużenia wykorzystywane są do badania struktury finansowej jednostki. Określają poziom jej zadłużenia i tym samym oceniają wypłacalność w długim okresie.

4.1) wskaźnik zadłużenia aktywów – wyraża się wzorem:

$$\frac{(\text{Zobowiązania długoterminowe} + \text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rezerwy na zobowiązania}) \times 100\%}{\text{Aktywa razem}}$$

Wskaźnik zadłużenia aktywów informuje o stopniu finansowania aktywów kapitałami obcymi. Wskaźnik zadłużenia aktywów ukazuje również stopień zabezpieczenia spłaty całości zadłużenia Przychodni jego zasobami majątkowymi. Poziom zadłużenia samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej ma istotne znaczenie w przyznawaniu kredytów. Wskaźnik zadłużenia aktywów w oparciu o wyżej przytoczone dane w Przychodni Specjalistycznej w Olsztynie za rok 2025 wynosi:

Wartość wskaźnika	19,10	16,74	16,93	19,44	47,86
Rok	2021	2022	2023	2024	2025
Zobowiązania	1 451 424,47	1 326 139,35	1 535 667,40	1 645 091,09	3 782 538,61
Aktywa razem	7 597 227,74	7 920 302,27	9 071 951,35	8 461 965,74	7 903 316,61

Tabela 8: Wytyczne do oceny – wskaźnik zadłużenia aktywów na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	poniżej 40%	10
2	od 40% do 60%	8
3	powyżej 60% do 80%	3
4	powyżej 80%	0

Wskaźnik zadłużenia aktywów Przychodni wynosi 47,86% co oznacza, że mieści się w przedziale 2 tabeli uzyskując **ocenę 8 pkt.** Poziom wskaźnika zadłużenia aktywów wzrósł w stosunku do roku 2024 jednak jest to poziom nadal optymalny i nie wskazuje na ryzyko utraty zdolności do regulowania przez Przychodnię zobowiązań.

4.2) wskaźnik wypłacalności – wyraża się wzorem:

$$\frac{\text{Zobowiązania długoterminowe} + \text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rezerwy na zobowiązanie}}{\text{Fundusz własny}}$$

Wskaźnik wypłacalności określa wielkość funduszy obcych przypadających na jednostkę funduszu własnego. Wysoka wartość wskaźnika wskazuje na możliwość utraty zdolności do regulowania przez podmiot zobowiązań, niska oznacza, że funkcjonowanie opiera się na własnych zasobach. W oparciu o wyżej przytoczone dane w Przychodni Specjalistycznej w Olsztynie wskaźnik wypłacalności wynosi:

Wartość wskaźnika	0,37	0,35	0,38	0,48	4,53
Rok	2021	2022	2023	2024	2025
Zobowiązania	1 451 424,47	1 326 139,35	1 535 667,40	1 645 091,09	3 782 538,61
Fundusz własny	3 875 755,81	3 750 360,58	4 026 694,37	3 424 319,67	834 834,04

Tabela 9: Wytyczne do oceny – wskaźnik wypłacalności na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	0,00 do 0,50	10
2	od 0,51 do 1,00	8
3	od 1,01 do 2,00	6
4	od 2,01 do 4,00	4
5	powyżej 4,00 lub poniżej 0,00	0

Wskaźnik wypłacalności Przychodni Specjalistycznej w Olsztynie wynosi 4,53 co oznacza, że mieści się w przedziale 5 tabeli uzyskując tym samym **ocenę 0 pkt.** i wskazuje na stan zagrożenia

III. Podsumowanie

Rozporządzenie przewiduje, że w ocenie wskaźnikowej samodzielny publiczny zakład opieki zdrowotnej może uzyskać maksymalnie 70 punktów. Przeprowadzona analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej wykazała, że Przychodnia Specjalistyczna w Olsztynie uzyskała 29 punktów. Powyższe świadczy o spadku stabilności ekonomiczno-finansowej jednostki.

Zestawienie przeprowadzonej analizy wskaźnikowej przedstawia poniższa tabela:

Analiza wskaźnikowa – ocena sumaryczna

Nazwa wskaźnika	Wartość	Ocena
I. Wskaźniki zyskowności		0 (max 15)
1) wskaźnik zyskowności netto	-13,40	0
2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej	-13,42	0
3) wskaźnik zyskowności aktywów	-31,65	0
II. Wskaźniki płynności		12 (max 25)
1) wskaźnik bieżącej płynności	0,70	4
2) wskaźnik szybkiej płynności	0,70	8
III. Wskaźniki efektywności		9 (max 10)
1) wskaźnik rotacji należności	47	2
2) wskaźnik rotacji zobowiązań	41	7
IV. Wskaźniki zadłużenia		8 (max 20)
1) wskaźnik zadłużenia aktywów	47,86	8
2) wskaźnik wypłacalności	4,53	0
Ocena łączna		29 (max 70)

Ocena punktowa uzyskana przez Przychodnię Specjalistyczną w Olsztynie za rok 2025 oznacza pogorszenie sytuacji ekonomiczno-finansowej. Wynik finansowy jednostki w roku 2025 zamknął się stratą w wysokości 2 589 485,63 zł. Na ujemny wynik finansowy miała wpływ dynamika wzrostu kosztów działalności operacyjnej, która przewyższyła tempo wzrostu przychodów. Dodatkowy wpływ na ujemny wynik finansowy miały nieterminowe zapłaty od NFZ za świadczenia ponadlimitowe.

Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej Przychodni Specjalistycznej w Olsztynie na lata 2026-2028 zakłada dalszy wzrost kosztów funkcjonowania (przede wszystkim wynikających z wzrostu płacy minimalnej i cen energii oraz usług zewnętrznych) i nieznaczone tempo wzrostu przychodów. Wymusi to konieczność dalszej optymalizacji zarządzania kosztami w placówce. Przy założeniu wdrożenia działań naprawczych oraz utrzymania stabilności kontraktowania świadczeń zdrowotnych możliwa jest w kolejnych latach stopniowa poprawa sytuacji finansowej jednostki. Dodatkowo planowana konsolidacja Przychodni z Miejskim Szpitalem Zespolonym w Olsztynie może wpłynąć na poprawę płynności finansowej (poprzez działania optymalizacyjne) jak również integracja podmiotów może zwiększyć możliwości pozyskiwania środków zewnętrznych oraz negocjacji z Narodowym Funduszem Zdrowia w zakresie kontraktowania świadczeń zdrowotnych.

Zaznaczyć należy, że SPZOZ nie są jednostkami nastawionymi na osiągnięcie zysku. Wyniki finansowe podmiotów leczniczych są ściśle uzależnione od wysokości kontraktów zawartych z NFZ, które stanowią główne źródło przychodów. Opłaty za świadczenia zdrowotne udzielone odpłatnie (w sytuacjach, w których

ustawa oraz przepisy odrębne dopuszczają taką odpłatność) ustalane są w oparciu o rzeczywiste koszty związane z realizacją procedur medycznych. Sytuacją optymalną jest bilansowania się prowadzonej działalności. Celem działalności przychodni publicznych jest zwiększenie użyteczności świadczeń medycznych. Rozumie się przez to maksymalizację rozmiarów i jakości realizowanych usług.

Załącznik nr 2 do uchwały nr
Rady Miasta Olsztyna
z dnia 26 sierpnia 2026 r.

RAPORT

o sytuacji ekonomiczno-finansowej

Przychodni Specjalistycznej w Olsztynie
ul. Dworcowa 28

Olsztyn, 13 maja 2026 r.

Wybrane informacje o samodzielnym publicznym zakładzie opieki zdrowotnej.

Firma	Przychodnia Specjalistyczna w Olsztynie
Siedziba	Olsztyn
Adres	ul. Dworcowa 28, 10-437 Olsztyn
Numer KRS	0000000537
REGON	510876884
Numer Księgi Rej.	000000015141
NIP	739-30-34-091
Telefon	89 537-32-75
Pocztą e-mail	sekretariat@przychodniaspecjalistyczna.pl
Witryna www	www.przychodniaspecjalistyczna.pl

Wstęp.

Samodzielne Publiczne Zakłady Opieki Zdrowotnej jako specyficzne, samobilansujące się przedsiębiorstwa, sporządzające na warunkach ogólnych sprawozdanie finansowe, mogą podlegać ocenie pod względem kondycji finansowej oraz struktury przychodów i kosztów na podstawie analizy wskaźnikowej. Wyniki takiej analizy mają wartość poznawczą i praktyczną dla zarządzających, w tym dla kadry kierowniczej badanego podmiotu oraz porównawczą służącą podmiotowi tworzącemu Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej do prawidłowej realizacji zadań w zakresie nadzoru, tj. oceny zgodności działań podmiotu leczniczego niebędącego przedsiębiorcą z przepisami prawa, statutem i regulaminem organizacyjnym, a także oceny dysponowania środkami publicznymi pod względem celowości, gospodarności i rzetelności.

Zgodnie z art. 53a ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej (*t.j. Dz.U. z 2025 r., poz. 450 ze zm.*) w terminie do dnia 31 maja każdego roku kierownik samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej sporządza i przekazuje podmiotowi tworzącemu raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej. Raport ten zawiera analizę przeprowadzoną w oparciu o rozporządzenie Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r. w sprawie wskaźników ekonomiczno-finansowych niezbędnych do sporządzenia analizy oraz prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej (*Dz.U. z 2017 r., poz. 832*). Rozporządzenie, bazując na wartościach ekonomicznych zawartych w bilansie oraz rachunku zysków i strat przyporządkowuje punktację dla poszczególnych przedziałów wartości wskaźników odnoszących się do:

1. zyskowości,
2. płynności,
3. efektywności,
4. zadłużenia.

Ustawa ustala minimalny zakres informacji oparty na omawianym roku obrotowym i prognozie sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe.

Analiza ma także zawierać opis przyjętych założeń oraz informację o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej.

Niniejszy raport został przygotowany w oparciu o dane historyczne, zawarte w sprawozdaniach finansowych, obrazujące tendencje i kształtowanie się wskaźników w latach 2021-2025, co umożliwia przyjęcie prognozy na lata 2026-2028.

Dane bilansowe.

AKTYWA	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.12.2021 r.	31.12.2022 r.	31.12.2023 r.	31.12.2024 r.	31.12.2025 r.
A. Aktywa trwałe	2 802 745,69	2 580 580,44	5 428 301,90	4 974 874,62	5 290 365,8
I. Wartości niematerialne i prawne	26 973,17	18 519,21	24 235,71	34 000,40	21 546,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	26 973,17	18 519,21	24 235,71	34 000,40	21 546,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 775 772,52	2 562 061,23	5 404 066,19	4 940 874,22	5 268 819,80
1. Środki trwałe	2 775 772,52	2 562 061,23	5 404 066,19	4 940 874,22	5 268 819,80
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 535 299,12	2 368 512,07	3 169 559,48	3 003 401,42	3 154 665,97
c) Urządzenia techniczne i maszyny	108 030,77	100 763,14	75 513,20	53 209,94	37 807,35
e) Inne środki trwałe	132 442,63	92 786,02	2 158 993,51	1 884 262,86	2 076 346,48
B. Aktywa obrotowe	4 794 482,05	5 339 721,83	3 643 649,45	3 487 091,12	2 612 950,81
II. Należności krótkoterminowe	1 329 493,42	1 364 589,74	1 521 648,29	2 265 590,89	2 588 993,15
2. Należności od pozostałych jednostek	1 329 493,42	1 364 589,74	1 521 648,29	2 265 590,89	2 588 993,15
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 306 757,91	1 328 907,23	1 459 509,43	2 203 798,65	2 553 737,79
- do 12 miesięcy	1 306 757,91	1 328 907,23	1 459 509,43	2 203 798,65	2 553 737,79
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	481,01	192,01	736,43	619,21	596,42
c) inne	21 544,50	35 490,50	61 402,43	61 173,03	34 658,94
d) dochodzone na drodze sądowej	710,00	0	0	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 464 988,63	3 975 132,09	2 122 001,16	1 221 500,23	23 957,66
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 464 988,63	3 975 132,09	2 122 001,16	1 221 500,23	23 957,66
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 464 988,63	3 975 132,09	2 122 001,16	1 221 500,23	23 957,66
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 464 988,63	3 975 132,09	2 122 01,16	1 221 500,23	23 957,66
Aktywa razem	7 597 227,74	7 920 302,27	9 071 951,35	8 461 965,74	7 903 316,61
PASywa	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.12.2021 r.	31.12.2022 r.	31.12.2023 r.	31.12.2024 r.	31.12.2025 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	3 875 755,81	3 750 360,58	4 026 694,37	3 424 319,67	834 834,04
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 520 795,55	2 520 795,55	2 520 795,55	2 520 795,55	2 520 795,55
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	562 978,01	675 920,98	675 920,98	976 075,71	903 524,12
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	112 942,97	0	0	0	0
VIII. Zysk (strata) netto	679 039,28	553 644,05	829 977,84	-72 551,59	-2 589 485,63
5IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-21 168,00	0	0	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 721 471,93	4 169 941,69	5 045 256,98	5 037 646,07	7 068 482,57
I. Rezerwy na zobowiązania	266 928,94	318 801,51	220 124,34	91 348,73	36 771,17
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	266 928,94	318 801,51	220 124,34	91 348,73	36 771,17

- długoterminowe	341 984,16	318 801,51	220 124,34	91 348,73	36 771,17
- krótkoterminowe	-75 055,22	0	0	0	
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 184 495,53	1 007 337,84	1 315 543,06	1 553 742,36	3 745 767,44
2. Wobec pozostałych jednostek	1 115 516,66	936 276,57	1 243 711,03	1 480 999,98	3 666 798,15
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	728 970,73	640 967,58	1 009 218,89	1 230 885,62	2 888 197,81
- do 12 miesięcy	689 232,88	600 483,39	978 894,08	1 207 575,07	2 866 547,93
- powyżej 12 miesięcy	39 737,85	40 484,19	30 324,81	23 310,55	21 649,88
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	254 925,06	236 504,85	225 920,39	248 609,90	657 662,64
h) z tytułu wynagrodzeń	131 620,87	58 804,14	8 571,75	1 504,46	120 937,7
3. Fundusze specjalne	68 978,87	71 061,27	71 832,03	72 742,38	78 969,29
IV. Rozliczenie międzyokresowe	2 270 047,46	2 843 802,34	3 509 589,58	3 392 554,98	3 285 943,96
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 270 047,46	2 843 802,34	3 509 589,58	3 392 554,98	3 285 943,96
- długoterminowe	2 270 047,46	2 843 802,34	3 509 589,58	3 392 554,98	3 285 943,96
Pasywa razem	7 597 227,74	7 920 302,27	9 071 951,35	8 461 965,74	7 903 316,61

Rachunek zysków i strat

RODZAJ / stan na:	31.12.2021 r.	31.12.2022 r.	31.12.2023 r.	31.12.2024 r.	31.12.2025 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	9 695 267,79	10 723 155,06	14 955 346,49	16 271 336,04	18 494 417,67
I. Przychód netto ze sprzedaży produktów	9 695 267,79	10 723 155,06	14 955 346,49	16 271 336,04	18 494 417,67
B. Koszty działalności operacyjnej	9 275 062,33	10 482 814,15	14 510 299,89	17 221 388,57	21 905 262,07
I. Amortyzacja	324 555,86	284 417,65	283 053,41	786 579,56	872 743,89
II. Zużycie materiałów i energii	917 415,08	934 001,01	1 442 782,25	1 343 746,66	1 611 492,75
III. Usługi obce	3 643 977,45	4 330 986,04	6 726 348,49	8 057 396,55	10 028 536,75
IV. Podatki i opłaty	42 419,79	43 840,00	102 698,59	57 659,47	60 430,58
V. Wynagrodzenia	3 608 029,06	4 059 848,37	4 855 147,02	5 748 716,75	7 713 157,98
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	718 269,05	798 050,07	998 261,63	1 177 353,11	1 538 755,8
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	20 396,04	31 671,01	102 008,50	49 936,47	80 144,32
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	420 205,46	240 340,91	445 046,60	-950 052,53	-3 410 844,4
D. Pozostałe przychody operacyjne	259 932,97	309 156,72	358 025,81	869 307,49	825 159,34
III. Inne przychody operacyjne	259 932,97	309 156,72	358 025,81	869 307,49	810 159,34
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 103,66	867,83	2834,44	12 212,87	6 071,67
III. Inne koszty operacyjne	1 103,66	867,83	2834,44	12 212,87	6 071,67
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	679 034,77	548 629,80	800 237,97	- 92 957,91	-2 591 756,73
G. Przychody finansowe	86,38	5 046,58	31 863,43	21 108,68	3 347,17
II. Odsetki	86,38	5 046,58	31 863,43	21 108,68	3 310,18
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	36,99
H. Koszty finansowe	81,87	32,33	2 123,56	702,36	1 076,07
I. Odsetki	81,87	32,33	0,00	0,00	1 040,52
IV. Inne	0,00	0,00	2 123,56	702,36	35,55
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	679 039,28	553 644,05	829 977,84	-72 551,59	-2 589 485,63
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	679 039,28	553 644,05	829 977,84	-72 551,59	-2 589 485,63
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	679 039,28	553 644,05	829 977,84	-72 551,59	-2 589 485,63

Wskaźniki zyskowności

Wskaźniki zyskowności określają zdolność podmiotu do generowania zysków, a zatem ekonomiczną efektywność działalności. Dodatkowo wartości wskaźników informują o racjonalnym gospodarowaniu, gdzie przychody podmiotu przewyższają koszty.

1. Wskaźnik zyskowności netto, liczony jako:

$$\frac{\text{Wynik netto} \times 100\%}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne} + \text{przychody finansowe}}$$

w oparciu o wyżej przytoczone dane wynosi:

wartość wskaźnika	6,82	5,02	5,41	-0,42	-13,40
rok	2021	2022	2023	2024	2025
wynik netto	679 039,28	553 644,05	829 977,84	-72 551,59	-2 589 485,63
przychody netto itd.	9 955 287,14	11 037 358,36	15 345 235,73	17 161 752,21	19 322 887,19

i pokazuje jaką część przychodów stanowi odnotowany zysk lub strata. W ten sposób jest określona efektywność gospodarki finansowej w odniesieniu do relacji przychody ogółem – koszty ogółem podmiotu.

2. Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej, liczony jako:

$$\frac{\text{Wynik z działalności operacyjnej} \times 100\%}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne}}$$

w oparciu o wyżej przytoczone dane wynosi:

wartość wskaźnika	6,82	4,97	5,23	-0,54	-13,42
rok	2021	2022	2023	2024	2025
wynik z dz. operac.	679 034,77	548 629,80	800 237,97	-92 957,91	-2 591 756,73
przychody ... itd.	9 955 200,76	11 032 311,78	15 313 372,30	17 140 643,53	19 319 577,01

i określa ekonomiczną efektywność działania podmiotu, z uwzględnieniem działalności podstawowej oraz pozostałej działalności operacyjnej.

3. Wskaźnik zyskowności aktywów, liczony jako:

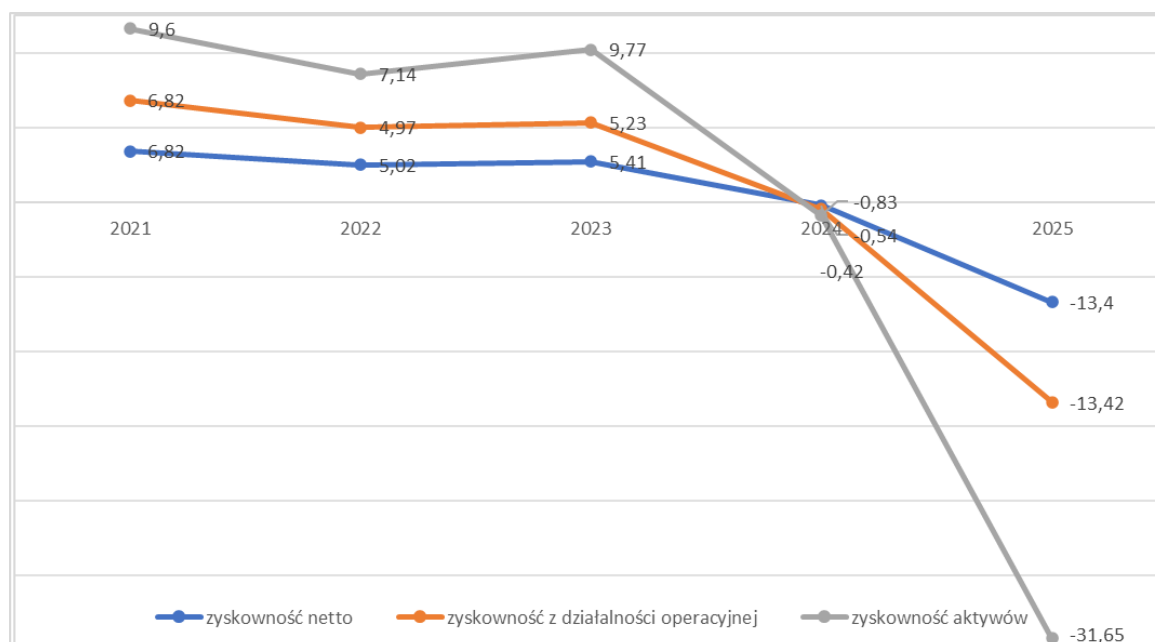
$$\frac{\text{Wynik netto} \times 100\%}{\text{Średni stan aktywów}}$$

w oparciu o wyżej przytoczone dane wynosi:

wartość wskaźnika	9,60	7,14	9,77	-0,83	-31,65
rok	2021	2022	2023	2024	2025
wynik netto	679 039,28	553 644,05	829 977,84	-72 551,59	-2 589 485,63
Średni stan aktywów	7 076 074,00	7 758 765,01	8 496 126,81	8 766 958,55	8 182 641,18

i informuje o wielkości zysku lub straty przypadającej na jednostkę wartości zaangażowanych w podmiocie aktywów, czyli wyznacza on ogólną zdolność aktywów podmiotu do generowania zysku.

Tendencje zaprezentowanych wskaźników zyskowności kształtowały się następująco:



Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności określają zdolność podmiotu do terminowego regulowania zaciągniętych zobowiązań krótkoterminowych. Jeżeli poziom wskaźników obniża się, to występuje ryzyko utraty przez podmiot zdolności do terminowego regulowania zobowiązań. W przypadku gdy wskaźniki są zbyt wysokie, może to świadczyć o nieefektywnym gospodarowaniu posiadanymi środkami obrotowymi, takimi jak zapasy, należności lub środki finansowe.

1. Wskaźnik bieżącej płynności, liczony jako:

$$\frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy} - \text{krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe} - \text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy} + \text{rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$$

w oparciu o dane ze sprawozdań finansowych wynosi:

wartość wskaźnika	4,48	5,52	2,84	2,28	0,70
rok	2021	2022	2023	2024	2025
Aktywa obrotowe	4 794 482,05	5 339 721,83	3 643 649,45	3 487 091,12	2 612 950,81
Zobowiązania krót.	1 069 702,46	966 853,65	1 285 218,25	1 530 431,81	3 724 117,56

i określa zdolność podmiotu do spłaty zobowiązań krótkoterminowych poprzez upłynnienie wszystkich środków obrotowych.

2. Wskaźnik szybkiej płynności, liczony jako:

$$\frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy} - \text{krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)} - \text{zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe} - \text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy} + \text{rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$$

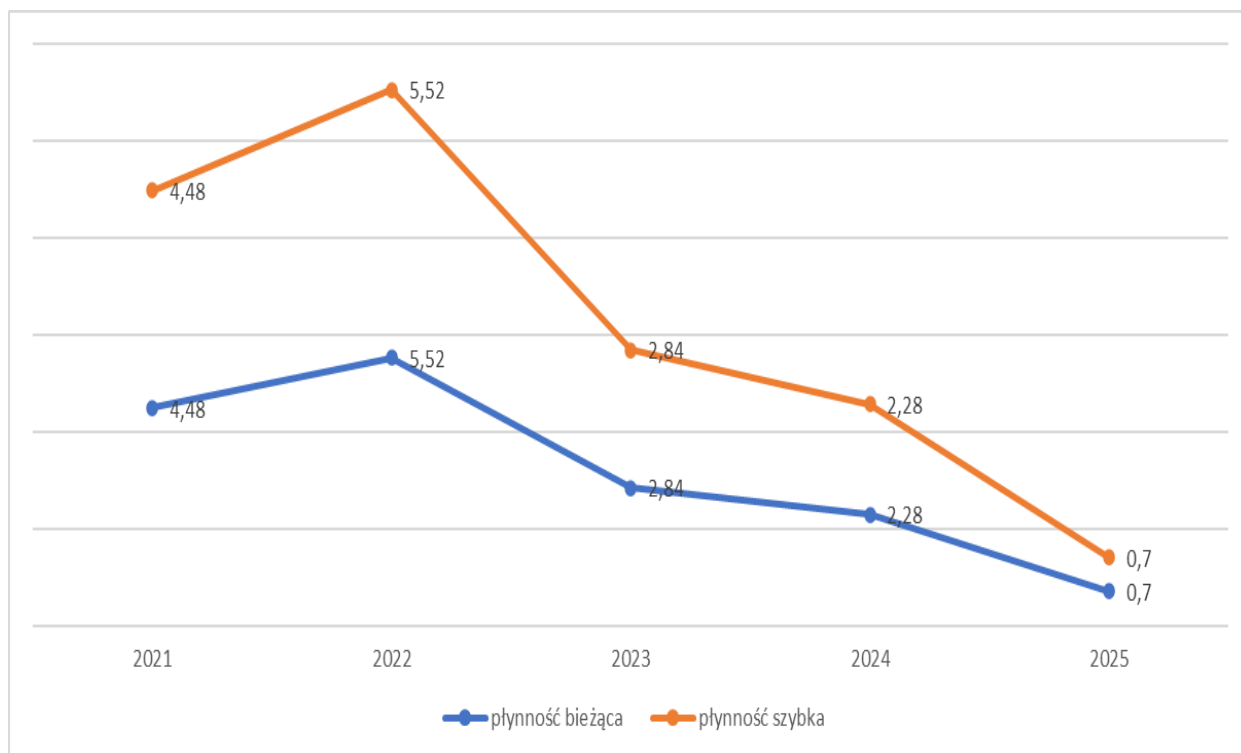
w oparciu o dane ze sprawozdań finansowych wynosi:

wartość wskaźnika	4,48	5,52	2,84	2,28	0,70
rok	2021	2022	2023	2024	2025
Aktywa obrotowe	4 794 482,05	5 339 721,83	3 643 649,45	3 487 091,12	2 612 950,81
Zobowiązania krót.	1 069 702,46	966 853,65	1 285 218,25	1 530 431,81	3 724 117,56

i określa zdolność podmiotu do spłacania zobowiązań krótkoterminowych najbardziej płynnymi aktywami, tj. krótkoterminowymi należnościami i aktywami finansowymi.

Powyższe wskaźniki przyjmują tożsame wartości co oznacza, że w jednostce nie występują zapasy (objęte drugim ze wzorów).

Tendencje zaprezentowanych wskaźników płynności kształtowały się następująco:



Wskaźniki efektywności

Wskaźniki efektywności opisują sprawność działania (zarządzania) i informują o intensywności wykorzystania posiadanych zasobów majątkowych

1. Wskaźnik rotacji należności liczony jako:

$$\frac{\text{Średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times \text{liczba dni w okresie (365)}}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}}$$

w oparciu o dane ze sprawozdań finansowych wynosi:

wartość wskaźnika	41	45	34	41	47
rok	2021	2022	2023	2024	2025
należności	1 081 074,23	1 317 832,57	1 394 208,33	1 831 654,04	2 378 768,22
przychody	9 695 267,79	10 723 155,06	14 955 346,49	16 271 336,04	18 494 417,67

i określa długość cyklu oczekiwania podmiotu na uzyskanie należności za świadczone usługi. Im wyższy poziom wskaźnika, tym podmiot ma większe trudności ze ściągalnością swoich należności, co może obniżyć zdolność do terminowego regulowania zobowiązań.

2. Wskaźnik rotacji zobowiązań liczony jako:

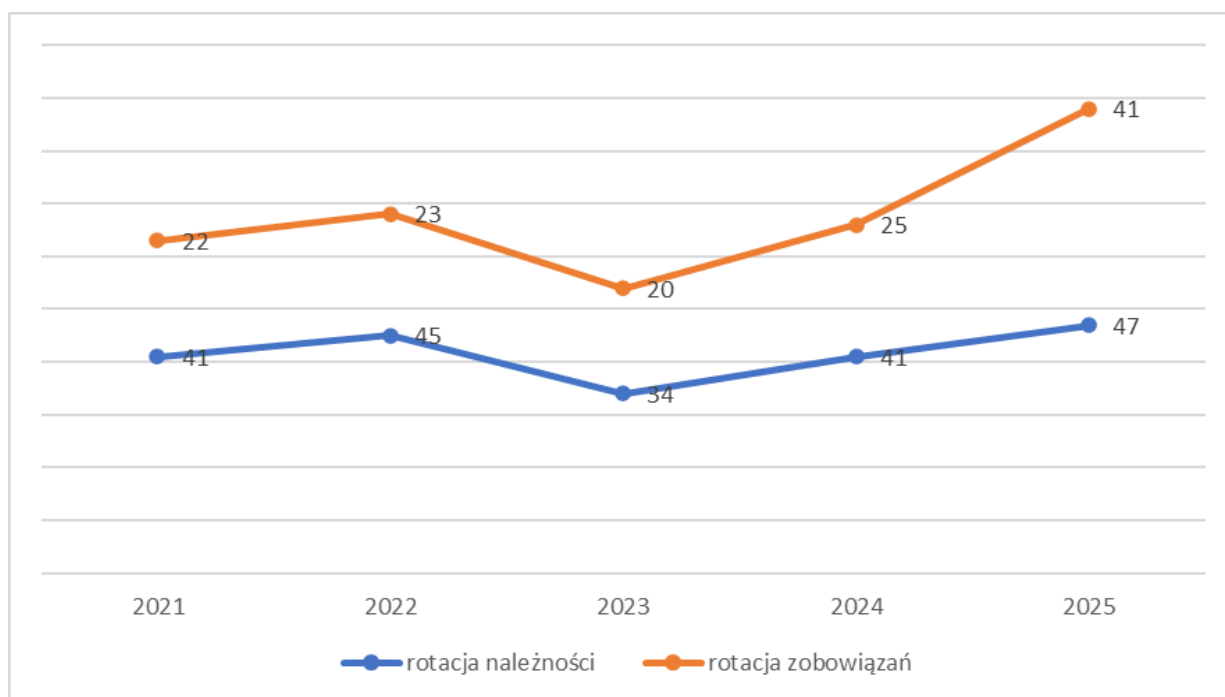
$$\frac{\text{Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times \text{liczba dni w okresie (365)}}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}}$$

w oparciu o dane ze sprawozdań finansowych wynosi:

wartość wskaźnika	22	23	20	25	41
rok	2021	2022	2023	2024	2025
zobowiązania	590 507,89	684 969,15	825 093,24	1 120 052,26	2 059 541,72
przychody	9 695 267,79	10 723 155,06	14 955 346,49	16 271 336,04	18 494 417,67

i określa okres, jaki jest potrzebny podmiotowi do spłacenia swoich zobowiązań krótkoterminowych. Zbyt wysoka wartość wskaźnika może świadczyć o trudnościach podmiotu w regulowaniu swoich bieżących zobowiązań.

Tendencje zaprezentowanych wskaźników efektywności kształtowały się następująco:



Wskaźniki zadłużenia

Wskaźniki zadłużenia wykorzystywane są do badania struktury finansowania jednostki. Określają poziom jej zadłużenia i tym samym oceniają wypłacalność w długim okresie.

1. Wskaźnik zadłużenia aktywów, liczony jako:

$$\frac{(\text{Zobowiązania długoterminowe} + \text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rezerwy na zobowiązania}) \times 100\%}{\text{Aktywa razem}}$$

w oparciu o dane ze sprawozdań finansowych wynosi:

wartość wskaźnika	19,10	16,74	16,93	19,44	47,86
rok	2021	2022	2023	2024	2025
zobowiązania	1 451 424,47	1 326 139,35	1 535 667,40	1 645 091,09	3 782 538,61
aktywa razem	7 597 227,74	7 920 302,27	9 071 951,35	8 461 965,74	7 903 316,61

i informuje o stopniu finansowania aktywów kapitałami obcymi. Zbyt wysoka wartość wskaźnika wskazuje na funkcjonowanie w oparciu o kapitały obce i podważa wiarygodność finansową podmiotu.

2. Wskaźnik wypłacalności, liczony jako:

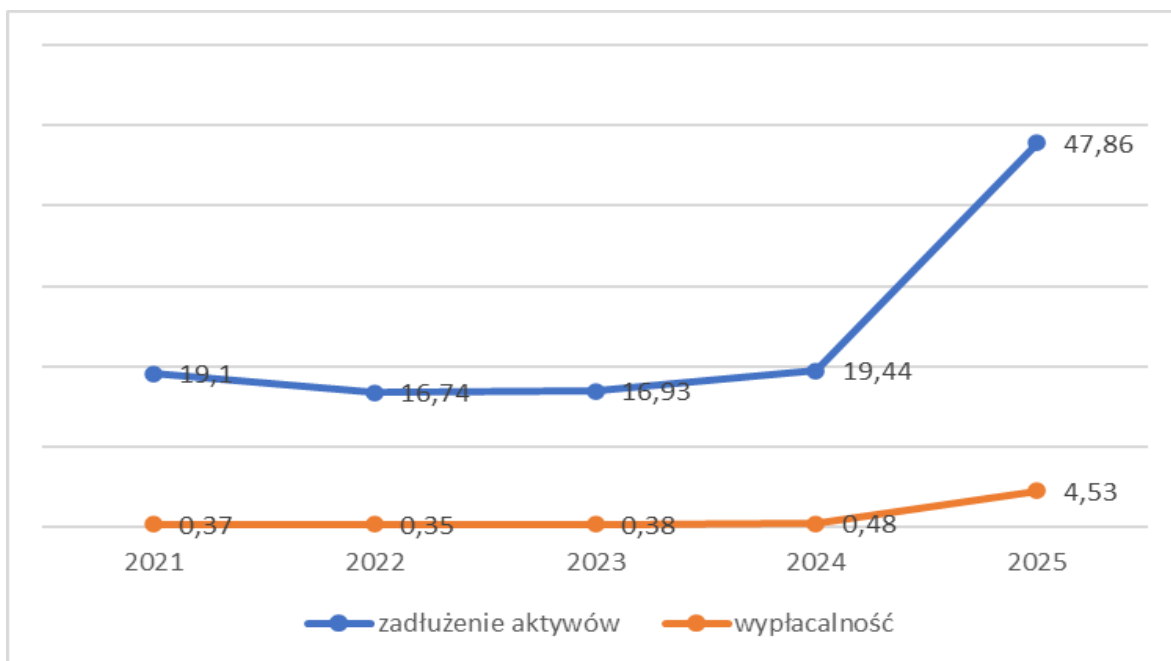
$$\frac{\text{Zobowiązania długoterminowe} + \text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rezerwy na zobowiązania}}{\text{Fundusz własny}}$$

w oparciu o dane ze sprawozdań finansowych wynosi:

wartość wskaźnika	0,37	0,35	0,38	0,48	4,53
rok	2021	2022	2023	2024	2025
zobowiązania	1 451 424,47	1 326 139,35	1 535 667,40	1 645 091,09	3 782 538,61
fundusz własny	3 875 755,81	3 750 360,58	4 026 694,37	3 424 319,67	834 834,04

i określa wielkość funduszy obcych przypadającą na jednostkę funduszu własnego. Wysoka wartość wskaźnika wskazuje na możliwość utraty zdolności do regulowania przez podmiot zobowiązań, niska oznacza, że funkcjonowanie jednostki opiera się na własnych zasobach.

Tendencje zaprezentowanych wskaźników zadłużenia kształtowały się następująco:



Wyliczenie wartości raportu dla roku 2025

Rozporządzenie przewiduje, że w ocenie wskaźnikowej SP ZOZ można uzyskać 70 punktów. Przeprowadzona analiza wykazała, że Przychodnia Specjalistyczna w Olsztynie ul. Dworcowa 28 uzyskała 29 punktów, co oznacza 41% spełnianie przewidzianych rozporządzeniem wartości. Świadczy to o umiarkowanej kondycji ekonomiczno-finansowej jednostki oraz wskazuje na potrzebę monitorowania i poprawy analizowanych wskaźników oraz na konieczność podjęcia działań zmierzających do poprawy rentowności oraz zdolności finansowej jednostki.

Zestawienie przeprowadzonych wyliczeń przedstawia poniższa tabela:

lp.	wskaźniki	przedziały wartości	grupa punktowa	obliczony wskaźnik	ocena
1	2	4	5	6	7
I WSKAŹNIKI ZYSKOWNOSCI					
1	wskaźnik zyskowności netto %	poniżej 0,0%	0	-13,40	0
		od 0,0% do 2,0%	3		
		powyżej 2,0% do 4,0%	4		
		powyżej 4,0%	5		
2	wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej %	poniżej 0,0%	0	-13,42	0
		od 0,0% do 3,0%	3		
		powyżej 3,0% do 5,0%	4		
		powyżej 5,0%	5		
3	wskaźnik zyskowności aktywów %	poniżej 0,0%	0	-31,65	0
		od 0,0% do 2,0%	3		
		powyżej 2,0% do 4,0%	4		
		powyżej 4,0%	5		
Razem wskaźniki zyskowności - max. liczba pkt.			15	Uzyskana liczba pkt.	0

II WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI					
1	wskaźnik bieżącej płynności	poniżej 0,60	0	0,7	4
		od 0,60 do 1,00	4		
		powyżej 1,00 do 1,50	8		
		powyżej 1,50 do 3,00	12		
		powyżej 3,00 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	10		
2	wskaźnik szybkiej płynności	poniżej 0,50	0	0,70	8
		od 0,50 do 1,00	8		
		powyżej 1,00 do 2,50	13		
		powyżej 2,50 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	10		
Razem wskaźniki płynności - max. liczba pkt.			25	uzyskana liczba pkt.	12
III WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI					
1	wskaźnik rotacji należności	poniżej 45 dni	3	47	2
		od 45 dni do 60 dni	2		
		od 61 dni do 90 dni	1		
		powyżej 90 dni	0		
2	wskaźnik rotacji zobowiązań	do 60 dni	7	41	7
		od 61 dni do 90 dni	4		
		powyżej 90 dni	0		
Razem wskaźniki efektywności - max. liczba pkt.			10	uzyskana liczba pkt.	9
IV WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA					
1	wskaźnik zadłużenia aktywów	poniżej 40%	10	47,86	8
		od 40% do 60%	8		
		powyżej 60% do 80%	3		
		powyżej 80%	0		
2	wskaźnik wypłacalności	od 0,00 do 0,50	10	4,53	0
		od 0,51 do 1,00	8		
		od 1,01 do 2,00	6		
		od 2,01 do 4,00	4		
		powyżej 4,00 lub poniżej 0,00	0		
Razem wskaźniki zadłużenia - max. liczba pkt.			20	uzyskana liczba pkt.	8
SUMA UZYSKANYCH PUNKTÓW					29

Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe

Samodzielny publiczny zakład opieki zdrowotnej prowadzi gospodarkę finansową na zasadach określonych w ustawie o działalności leczniczej. Prognoza na okres 2026-2028 rok została opracowana zgodnie z art. 52 ustawy o działalności leczniczej. SP ZOZ pokrywa z posiadanych środków i uzyskiwanych przychodów koszty działalności i reguluje zobowiązania. W prognozach sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe przy założeniu wdrożenia działań naprawczych oraz utrzymania stabilności kontraktowania świadczeń zdrowotnych możliwa jest stopniowa poprawa sytuacji finansowej jednostki. Dodatkowo planowana konsolidacja Przychodni z Miejskim Szpitalem Zespolonym w Olsztynie może wpłynąć pozytywnie na sytuację ekonomiczno-finansową jednostki. Przewidywane efekty konsolidacji obejmują przede wszystkim możliwość optymalizacji kosztów administracyjnych, lepsze wykorzystanie zasobów kadrowych i infrastrukturalnych, zwiększenie efektywności zarządzania oraz poprawę płynności finansowej. Integracja podmiotów może również zwiększyć możliwości pozyskiwania środków zewnętrznych oraz negocjacji z Narodowym Funduszem Zdrowia w zakresie kontraktowania świadczeń zdrowotnych.

W obecnym stanie, z zawartej z NFZ umowy wynika, że poziom finansowania świadczeń w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2026 roku wyniesie 16 394 596,00 zł. Dynamika wzrostu kosztów działalności operacyjnej przewyższa tempo wzrostu przychodów. Największy wpływ na wzrost kosztów będą miały usługi obce oraz wynagrodzenia personelu medycznego. Struktura kosztów nie jest dostosowana do tego poziomu. W kolejnych latach (2027-2028) zakłada się wzrost finansowania na poziomie nie niższym, niż wynikający z prognozowanego wzrostu płacy minimalnej i cen energii, które będą wymuszały podwyżkę kosztów funkcjonowania Przychodni Specjalistycznej w Olsztynie. Podstawową działalnością samodzielnego zakładu opieki zdrowotnej jest działalność lecznicza polegająca na udzielaniu świadczeń zdrowotnych finansowanych ze środków publicznych. SPZOZ nie jest jednostką nastawioną na osiągnięcie zysku. Zasadniczym celem działania podmiotów leczniczych realizujących usługi w całości finansowane lub dofinansowane ze środków NFZ jest zaspokajanie w sposób ciągły i trwały potrzeb obywateli w zakresie ochrony zdrowia w ramach gwarantowanych przez państwo świadczeń zdrowotnych na podstawie odrębnych przepisów nieodpłatnie, za częściową lub całkowitą odpłatnością. Opłaty za świadczenia zdrowotne udzielone odpłatnie, w sytuacjach, w których ustawa oraz przepisy odrębne dopuszczają taką odpłatność ustalane są w oparciu o rzeczywiste koszty związane z realizacją procedur medycznych. Celem podmiotu leczniczego jest równoważenie kosztów przychodami.

W związku z powyższym prognozując sytuację kolejnych trzech lat obrotowych można uznać, że przy osiąganiu przychodów na poziomie przybliżonym do 2025 r., przy jednoczesnym wzroście kosztów (koszty środków i materiałów ochronnych, energii, usług świadczonych przez kadrę medyczną, badań diagnostycznych i pozostałych opłat) sytuacja ekonomiczno-finansowa jednostki wymaga konieczności zachowania szczególnej

ostrożności w zakresie zarządzania kosztami i planowania finansowego jednostki. Przy założeniu realizacji działań naprawczych oraz skutecznego przeprowadzenia procesu konsolidacji prognozuje się możliwość stopniowej poprawy kondycji ekonomiczno-finansowej jednostki w latach 2026–2028. W przeciwnym przypadku istnieje ryzyko dalszego pogłębiania się straty finansowej oraz wzrostu obciążeń związanych z finansowaniem bieżącej działalności.